

B.2.1.2. Procedura de evaluare a competenței persoanelor din structurile de conducere

Membrii Consiliului de Administrație sunt selectați și numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Conducerea executivă este formată din Directorul General și unul sau mai mulți Directori Generali Adjuncți. Aceștia sunt numiți în funcție de către Consiliul de Administrație.

Membrii structurilor de conducere sunt numiți în baza calificării, experienței și cunoștințelor necesare în legătură cu: pietele de asigurări și financiare; strategia de afaceri și modelul de afaceri; sistemul de guvernare; analiza financiară și actuarială; cadrul și cerințele de reglementare.

De asemenea, pentru stabilirea competenței și experienței profesionale se evaluează și :

- rolul și atribuțiile funcției vizate și capacitatea necesară pentru exercitarea acesteia
- absolvirea cu examen de licență sau cu diploma a unei instituții de învățământ superior
- experiența practică și profesională acumulate în cadrul ocupațiilor anterioare relevante, adecvată naturii, amplitudinii și complexității activității entităților reglementate și responsabilităților alocate.
- cunoștințele și competențele dobândite și demonstrabile prin conduita profesională ca membru într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz
- sfera competențelor, a responsabilităților, a riscurilor aferente și, după caz, a capacității de a lua decizii în funcțiile anterior deținute și în funcția vizată;
- abilitatea managerială;/ abilități dobândite în cadrul activității sale
- timp dedicat/alocarea de timp suficient pentru exercitarea funcției respective;
- reputație, onestitate și integritate;
- gândire independentă;
- alte aspecte relevante, dacă este cazul.

De asemenea, membrul conducerii executive/conducerii superioare direct responsabil pentru punerea în aplicare a Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului :

a) trebuie să aibă un nivel de cunoaștere, abilități și experiență adecvată referitoare la identificarea, evaluarea și înțelegerea riscurilor de SB/FT la care este expusă societatea, cu luarea în considerare a modelului de afaceri și a politicilor și procedurilor de prevenire și combatere a SB/FT;

• b) dovedește că înțelege măsura în care modelul de afaceri al societății este expus riscurilor asociate SB/FT.

După numirea de către Adunarea Generală a Acționarilor, respectiv Consiliul de administrație (după caz), viitorul membru al conducerii parcurge etapele pregătitoare stabilite în *Politica privind evaluarea prealabilă și continuă a adecvării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie sau alte funcții critice* în cadrul Groupama Asigurări, inclusiv etapa evaluării de către Comitetul de Nominalizare. Aceste etape premerg transmiterea documentației către ASF în vederea aprobării unei persoane ca membru al

Asigurări

Consiliului, respectiv membru al conducerii executive. Membrul Consiliului sau membrul conducerii executive isi va incepe activitatea dupa aprobarea sa de catre ASF.

Atat conducerea executiva, cat si membrii Consiliului de administratie beneficiaza de planuri de integrare si formare/ module de formare profesionala interne specifice.

B.2.1.3. Procedura de evaluare a competentei persoanelor ce detin functii-cheie, functii critice, a ofiterului de conformitate SB/FT si a persoanei desemnate cu aplicarea Legii 129/2019

Angajarea persoanelor in functii-cheie, functii critice sau functia desemnata cu prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului in cadrul Societatii se face in conformitate cu Politica de recrutare interna si Politica privind evaluarea prealabila si continua a adecvării membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii – cheie sau alte functii critice in cadrul Groupama Asigurari. Angajarea va deveni efectiva doar dupa evaluarea cunostintelor, competentei si experientei profesionale corespunzatoare, luandu-se in considerare urmatoarele:

- rolul si atributiile functiei vizate si capacitatea necesara pentru exercitarea acesteia
- cunostintele teoretice si competentele obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale relevante, care trebuie sa fie adecvate naturii, amplitudinii si complexitatii activitatilor societatii si responsabilitatilor alocate, dobandite in domeniile : asigurari/financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administratie publica, reglementari financiare, tehnologia informatiei, metode cantitative, fara ca enumerarea sa fie exhaustiva sau studii de master/postuniversitare relevante in aceste domenii
- vechimea si experienta practica - acumulata din ocupatiile anterioare relevante in domeniul de specialitate trebuie sa fie de minimum 3 ani, si, dupa caz, daca legislatia prevede astfel, sa fi participat la stagiile de pregatire profesionala sau sa fi promovat testul privind cunoasterea legislatiei in vigoare specifice domeniului asigurarilor, organizat de catre furnizorii de programe de formare profesionala care isi desfasoara activitatea in zona de reglementare a Autoritatii de Supraveghere Financiara.
- sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente si, dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata;
- abilitatea manageriala, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca este cazul;
- alte aspecte solicitate de catre Societate la momentul evaluarii.

Suplimentar celor mentionate mai sus:

- Persoana propusa a fi angajata in functia de Director al Directiei de Audit intern va fi licentiata a unei facultati cu profil economic, va avea o vechime in activitatea financiar contabila de minimum 3 ani si face dovada faptului ca este membru inregistrat in Registrul Public al Auditorilor Financiari din Romania.
- Persoana propusa a fi angajata in functia de Director al Departamentului Actuarial va avea studii actuale efectuate in cadrul unor institutii de invatamant superior/alte forme de pregatire postuniversitara, si va detine suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare si experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale, cat si cu alte standarde aplicabile la nivel national/European. De asemenea, aceasta trebuie sa faca dovada inscrierii in Registrul Actuarilor din Romania.

În procesul de evaluare individuală a unui candidat la una din funcțiile cheie, funcțiile critice sau funcția desemnată cu prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului (altă decât un membru al conducerii), societatea, prin Comisia de evaluare și adecvare:

- analizează informațiile privind adecvarea prin diferite modalități, canale și instrumente, fără a se limita la: diplome și certificate, scrisori de recomandare, curriculum vitae, interviuri, chestionare etc.;
- analizează informațiile referitoare la reputație, integritate și onestitate, precum și gândirea independentă;
- solicită persoanei evaluate să probeze acuratețea informațiilor furnizate, dacă este necesar;
- solicită persoanei evaluate să declare orice conflicte de interes actuale sau potențiale;
- validează, în măsura în care este posibil, acuratețea informațiilor furnizate de către persoana evaluată;
- determină rezultatele evaluării, în cadrul Comisiei de Evaluare și Adecvare.

Societatea documentează descrierea funcției pentru care este efectuată evaluarea, rolul acesteia în cadrul entității și prezintă rezultatele evaluării adecvării în funcție de următoarele criterii:

- timp dedicat/alocarea de timp suficient pentru exercitarea funcției respective;
- cunoștințe, competențe și experiență suficiente pentru exercitarea funcției;
- reputație, onestitate și integritate;
- gândire independentă.

Pentru fiecare dintre persoanele evaluate numite în cadrul structurii de conducere sau pentru exercitarea funcțiilor-cheie, societatea depune la A.S.F. cererea semnată de reprezentantul legal, însoțită de documentele necesare, conform prevederilor legale aplicabile. Dosarul este întocmit corespunzător funcției vizate, fiind trimisă documentația pentru autorizare în cazul membrilor structurii de conducere (membrii Consiliului de Administrație și conducătorii executive), sau pentru notificarea A.S.F. în cazul funcțiilor cheie, critice și al ofiterului de conformitate responsabil cu combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

Societatea, prin Comitetul de Nominalizare, respectiv prin Comisia de Evaluare și Adecvare, se va asigura că persoana evaluată nu reprezintă un risc potențial, care poate determina vulnerabilitatea acesteia, luând în considerare cel puțin următoarele:

- cunoștințele și competențele obținute pe baza studiilor, practicii și formării profesionale;
- experiența practică și profesională suficientă, acumulată în funcțiile ocupate anterior, relevantă pentru atribuțiile specifice funcției;
- cunoștințele și competențele dobândite și demonstrabile prin conduită profesională ca membri într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz;
- antecedente judiciare în legătură cu săvârșirea unor infracțiuni prevăzute de legislația financiar-bancară, infracțiuni prevăzute de legislația referitoare la spălarea banilor și finanțarea terorismului, infracțiuni în

Asigurări

legatura cu fapte de corupție, infracțiuni contra patrimoniului, infracțiuni specifice domeniului economic / financiar, infracțiuni prevăzute de legislația fiscală, infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile, falimentul, insolvența, protecția consumatorului;

- activități sancționate anterior de către o autoritate competentă sau aflate în curs de desfășurare pentru nerespectarea oricăror dispoziții relevante care reglementează activitățile din domeniul financiar-bancar;
- aspecte referitoare la performanța profesională, precum și la soliditatea financiară a membrului structurii de conducere;
- bună reputație ;
- onestitatea, integritatea, gândirea independentă în vederea evaluării și contestării în mod argumentat a deciziilor conducerii executive/conducerii superioare și orice alte decizii atunci când este necesar și pentru a supraveghea și monitoriza efectiv procesul de adoptare a deciziilor;
- existența unui posibil conflict de interese;
- restricții și incompatibilități între poziția evaluată și pozițiile deținute în cadrul Societății sau în cadrul altor entități, conform legislației specifice;
- capacitatea de îndeplinire efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia (în cazul în care dețin mai multe funcții, cu respectarea limitării numărului de funcții de conducere ce pot fi deținute simultan);
- capacitatea persoanei evaluate de a-și îndeplini atribuțiile care îi revin, în mod independent, precum și aspectele relevante care pot rezulta din analiza informațiilor obținute.

În acest sens, Societatea efectuează următoarele tipuri de evaluări :

- **Evaluarea individuală** – valabilă pentru toate funcțiile prevăzute în prezenta politică
 - Inițială
 - Continuă
- **Evaluarea colectivă** – valabilă numai pentru membrii structurii de conducere
 - Inițială
 - Continuă
- **Reevaluare**
 - Individuală
 - Colectivă

B.2.2. Cerințe de integritate

Groupama Asigurări S.A. aplică aceleași cerințe de integritate pentru persoanele care ocupă funcții în structura de conducere sau funcții cheie/funcții/sub-funcții critice.

Asigurări

Anterior numirii în funcție, membrii structurii de conducere (Consiliul de administrație și Conducerea executivă/superioară), salariații sau potențialii salariați care vor deține funcții-cheie sau alte funcții/sub-funcții critice în societate, precum și persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr.129/2019 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului trebuie să respecte cerințele cu privire la buna reputație, onestitate și integritatea morală, astfel cum sunt prevăzute de legislația în vigoare și politica internă.

Aceste cerințe se vor menține și executa pe toată durata executării mandatului sau a exercitării funcției.

Se considera că persoana evaluată respectă cerințele privind buna reputație, onestitatea și integritatea dacă nu există motive obiective și demonstrabile care determină îndoieli rezonabile în acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate, inclusiv aspecte și situații minore care cumulate pot avea impact semnificativ asupra reputației persoanei evaluate.

Fără a se limita la acestea, o persoană nu poate fi numită în structura de conducere, într-o funcție cheie, într-o altă funcție critică sau desemnată persoană pentru aplicarea Legii 129/2019 în cadrul Societății, dacă se regăsește într-una din următoarele situații, fără a se limita la acestea:

- condamnare sau în urmărire penală în persoană în cazuri referitoare la:
 - infracțiuni prevăzute de legislația financiar-bancară, inclusiv infracțiuni prevăzute de legislația referitoare la spălarea banilor și finanțarea terorismului, manipularea pieței, utilizarea abuzivă a informațiilor confidentiale sau infracțiuni în legătură cu fapte de corupție
 - infracțiuni contra patrimoniului sau alte infracțiuni specifice domeniului economic/financiar;
 - infracțiuni prevăzute de legislația fiscală săvârșite în mod direct sau indirect, inclusiv prin schemele ilegale sau interzise de arbitraj al dividendelor;
 - alte infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile, falimentul, insolvența, precum și de cea privind protecția consumatorului;
- măsuri și sancțiuni anterioare sau în curs de desfășurare, luate de orice autoritate de reglementare sau organism profesional pentru nerespectarea oricărui dispoziții relevante care reglementează activitățile din domeniul financiar-bancar aspecte referitoare la performanța profesională, precum și la soliditatea financiară a membrului structurii de conducere, luând în considerare următoarele:
 - existența de înregistrări în certificatul de cazier fiscal;
 - rezultatele financiare ale entităților deținute sau conduse de membru sau în care membrul evaluat a deținut sau deține o participație sau o influență semnificativă; se acordă atenție deosebită procedurilor de redresare financiară, de faliment, de lichidare și dacă și cum a contribuit membrul respectiv la situația care a condus la aceste proceduri;
 - declararea falimentului personal;
- persoana evaluată s-a aflat în una dintre următoarele situații:
 - nu a dovedit transparență, deschidere și cooperare în relația cu autoritățile de reglementare;
 - a fost membru în structura de conducere a unei entități care a fost supusă unei decizii de respingere a unei aprobări, din motive care tin de persoana evaluată, sau unei decizii de sancționare de către o autoritate de reglementare ori a cărei înregistrare sau autorizație a fost retrasă de o autoritate de reglementare;
 - i s-a refuzat, retras sau interzis dreptul de a desfășura activități care necesită înregistrarea sau autorizarea de către o autoritate de reglementare;

Asigurări

- a fost membru în structura de conducere a unei entități care a intrat în insolvența sau lichidare involuntară, în perioada în care acesta a avut relații contractuale cu entitatea respectivă sau în decursul unui an de la data încetării acestor relații cu entitatea respectivă cu condiția atragerii răspunderii acesteia pentru intrarea în insolvență a entității, în conformitate cu prevederile aplicabile din legislația incidentă în materia insolvenței sau lichidării involuntare ;
- a fost amendată, suspendată sau sancționată pentru fraudă, delapidare ori în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de date;
- a fost revocată sau concediată din motive imputabile, conform legislației aplicabile, din funcția de director sau dintr-o altă funcție de conducere sau dintr-o altă poziție relevantă;
- există orice alte dovezi sau reclamații sau sesizări grave bazate pe informații relevante, credibile și fiabile care sugerează că potrivit cărora activitatea desfășurată de persoana respectivă nu a fost conformă cu regulile de conduită.

B.3. Sistemul de management al riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității

B.3.1. Sistem de management al riscurilor

B.3.1.1. Obiective și strategii ale Societății în materie de managementul riscurilor

Groupama Asigurari S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor în conformitate cu principiile directoare ale Grupului și cu exigentele cerințelor de reglementare Solvabilitate II, în vederea asigurării unui management eficient și prudent, bazat pe principiul proporționalității.

Ca și entitate a Grupului, Groupama Asigurari își desfășoară activitatea în conformitate cu politica definită la nivel de Grup, adaptată specificului legislației care guvernează piața de asigurări din România, rolurile și responsabilitățile conducerii administrative, executive și operaționale, precum și a funcțiilor cheie fiind descrise în politicile specifice de management al riscurilor.

Politica generală de management al riscurilor detaliază principiile directoare, alături de procedurile și metodele de identificare, evaluare, monitorizare, administrare și raportare a riscurilor. Politicile scrise specifice fiecărei categorii de risc, în conformitate cu Solvabilitate II, completează cadrul general al sistemului de management al riscurilor. Aceste politici sunt validate de Comitetul de Management al Riscurilor și aprobate în Consiliul de Administrație.

Strategia societății cu privire la managementul riscului este în coerență cu strategia generală a Societății, și urmărește menținerea unui profil de risc echilibrat prin:

Asigurări

- Defalcarea obiectivelor în elemente componente la toate nivelurile, comunicarea acestora și a gradului de îndeplinire;
- Dezvoltarea unei guvernante adecvate în raport cu strategia Societății și a sistemelor de monitorizare, cu un proces decizional eficient și cuprinzător;
- Îmbunătățirea permanentă a indicatorilor de performanță și monitorizarea lor astfel încât să poată fi identificate semnale de alarmă la momentele oportune;
- Diversificarea portofoliului pe linii de business, tipul clientului, zone geografice;
- Subscrierea unui portofoliu de riscuri pentru care Societatea dispune de competențe și experiența necesare și care prezintă o volatilitate limitată;
- Practici prudentiale de subscriere, supraveghere portofoliu și provizionare;
- Politica de investiții care permite diversificarea riscurilor între mai multe clase de active și evitarea concentrării excesive pe un emitent, respectiv, în cazul obligațiunilor, pe aceeași scadență;
- Managementul activ al lichidităților, având în vedere obligațiile față de clienți;
- Program de reasigurare adecvat, care este revizuit în fiecare an;
- Utilizarea de tehnici de atenuare a riscurilor operaționale (sistemul de control intern, calitatea datelor, planuri de continuitate a activității, securitatea informatică și planul de recuperare în caz de dezastru, măsuri de protecție și securitate a persoanelor și activelor, reguli de conduită corectă și conformă);
- Conformitate cu cerințele de reglementare.

B.3.1.2. Identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor

Sistemul de management al riscului este bazat pe strategii, procese și proceduri eficiente, în vederea identificării, măsurării, monitorizării, gestionării și raportării în permanentă a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusă, pentru fiecare risc în parte, precum și la nivel agregat.

Descrierea și detalierea profilului de risc porneste de la cartografia riscurilor, având obiectivul de a identifica toate riscurile la care este expusă societatea. Cartografierea riscurilor este realizată și revizuită periodic pornind de la categoriile omogene de riscuri (riscuri de subscriere, financiare, operaționale, contrapartida). Această clasificare ia în considerare categoriile de risc conform modului de calcul al necesarului de capital Solvabilitate II, precum și acele riscuri care nu sunt incluse în formula standard utilizată de societate.

Riscurile la care este sau poate fi expusă societatea sunt evaluate folosind mai multe metode, în funcție de natura și complexitatea acestuia, în vederea definirii și asigurării măsurilor de control și diminuare adecvate. Riscurile semnificative sunt evaluate / măsurate din prisma capitalului necesar conform formulei standard, completate de alte metode de evaluare, unde este cazul, pentru a reflecta în mod adecvat profilul de risc.

În cadrul profilului de risc sunt identificate și prioritizate riscurile semnificative, pentru fiecare risc analizându-se modul în care sunt cuantificate și gestionate, conform cerințelor de reglementare și politicilor de risc ale societății.

Obiectivul proceselor de management al riscurilor este de a identifica riscurile semnificative și de a le gestiona în mod adecvat, în conformitate cu strategia și apetitul la risc al societății, indiferent de categoria de risc: de subscriere, de piață, contrapartida, operațional, reputațional, etc.

B.3.1.3. Guvernanta internă și linii de raportare

În ceea ce privește guvernanta managementului riscurilor, rolurile și responsabilitățile conducerii administrative, executive și operationale, precum și a funcțiilor cheie sunt descrise în politicile specifice de management al riscurilor.

Sistemul de guvernanta a riscurilor este asigurat astfel încât permite coordonarea transversală și monitorizarea adecvată a componentelor strategice, precum și nivelul adecvat de decizie și responsabilitate prin comitete specializate, cu un flux transparent de raportare și comunicare la nivelul conducerii administrative și executive.

Așa cum a fost prezentat mai sus, Comitetul de managementul riscurilor prin componenta sa (membri din conducerea executivă, conducerea operațională, funcții cheie) are capacitatea de analiză și de decizie pentru a dezvolta și a pune în aplicare un sistem coerent și eficient de gestionare a riscurilor la nivelul Groupama Asigurări S.A. și, de asemenea, conectat cu sistemul de gestionare a riscurilor la nivel de Grup. Activitatea comitetului în ceea ce privește viziunea consolidată a riscurilor se bazează pe activitatea, analizele și indicatorii cheie monitorizați atât de funcția de managementul riscurilor cât și de alte structuri de guvernanta.

Structurile de guvernanta menționate mai sus asigură stabilirea responsabilităților privind managementul riscurilor la nivelul întregii structuri organizatorice precum și fluxurile de comunicare și raportare, inclusiv către conducerea administrativă.

Principiul „persoanei prudente”

Asigurarea managementului prudent și corect al activelor și pasivelor, al nivelului adecvat de lichidități, are la bază procese de luare a deciziilor de investiții care țin seama de riscurile asociate investițiilor, în acord cu Politica de gestionare a activelor și pasivelor și a riscurilor investiționale.

B.3.2. Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității

În conformitate cu Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, precum și cu normele în vigoare, în cadrul sistemului de management al riscului societatea efectuează evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității (ORSA).

Obiectivele generale ale procesului de evaluare a riscurilor și solvabilității sunt următoarele:

- analiza și evaluarea riscurilor la care poate fi expusă societatea, precum și a solvabilității luând în considerare un orizont de timp scurt și mediu, determinat de Planul Strategic Operațional (PSO);
- identificarea resurselor necesare pentru a face față expunerii la aceste riscuri.

B.3.2.1. Organizarea generală a procesului ORSA

Procesul de evaluare a riscurilor și a solvabilității are în scop întreaga activitate a societății și portofoliul acesteia, având ca obiective specifice următoarele:

Asigurări

- evaluează necesitățile generale privind solvabilitatea luând în considerare profilul de risc specific, limitele de toleranță la risc aprobate și strategia aprobată, analizând toate riscurile la care este expusă societatea, inclusiv cele care nu sunt incluse în formula standard;
- efectuează o analiză calitativă a ipotezelor care stau la baza formulei standard de calcul a cerinței de capital de solvabilitate și gradul în care acestea reprezintă în mod adecvat profilul de risc al societății;
- evaluează respectarea în mod continuu a cerințelor de capital (SCR și MCR) și a celor referitoare la rezervele tehnice, în conformitate cu cerințele de reglementare;
- evaluează evoluția ratelor SCR și MCR în situații de stres, precum și a ratelor prospective a SCR și MCR în condiții normale și în situații adverse;
- ține cont de: potențialele modificări ale profilului de risc în corelare cu strategia de dezvoltare a Societății și mediul de business; cantitatea și calitatea fondurilor proprii pentru activitatea planificată; structurarea pe ranguri a fondurilor proprii și modul în care aceasta se poate modifica pe parcurs ca urmare a rascumpărării, rambursării sau a scadenței acestora;
- rezultatele acestora sunt utilizate la definirea și monitorizarea strategiei de afaceri și reprezintă un instrument în procesul decizional;
- contribuie la managementul capitalului în condiții de siguranță, având în vedere necesarul de capital de solvabilitate.

B.3.2.1.1. Organizarea procesului ORSA

B.3.2.1.1.1. Principii și reguli de delegare

Groupama Assurances Mutuelles, în calitate de organism central definește politica ORSA la nivel de Grup, precum și cadrul general al procesului ORSA de aplicat în cadrul entităților Grupului.

Groupama Assurances Mutuelles asigură respectarea principiilor și regulilor Grupului în ceea ce privește implementarea și desfășurarea procesului ORSA, a termenelor și livrabilelor, atât la nivel de Grup cât și la nivelul entităților, îndeplinind următoarele roluri :

- ghidare și suport în definirea standardelor și metodologiei aplicate în procesul ORSA
- coordonarea desfășurării proceselor
- efectuarea unor analize cantitative în conformitate cu metodologia descrisă.

Groupama Assurances Mutuelles este responsabilă de coordonarea și raportarea evenimentelor care pot declanșa în mod ad-hoc procesul ORSA la nivel de Grup.

Functia de management al riscurilor de la nivel de Grup are ca principale misiuni:

- furnizează un cadru structurat de analiză a riscurilor în ceea ce privește clasificarea acestora, metodele de evaluare, sistemul de control și măsuri de mitigare, ipoteze și scenarii adverse;
- pune la dispoziția entităților anumite instrumente specifice sau documente suport;

Asigurări

- monitorizeaza si acorda suportul necesar bunei desfasurari a procesului ORSA.

B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate a entitatilor

Groupama Asigurari S.A. a definit politica ORSA in corelatie cu politica Grupului, aceasta fiind revizuita anual sau la orice modificare semnificativa.

Procesul de evaluare prospectiva a riscurilor proprii si a solvabilitatii (ORSA) are la baza macro-procesul definit de catre Grup, si se realizeaza plecand de la datele anului anterior, cuprinzand urmatoarele etape majore:

- definirea directiilor strategice de dezvoltare si a obiectivelor, tinand seama de mediul si perspectivele Societatii precum si de profilul sau de risc;
- dezvoltarea Planului Strategic Operational (PSO) pe un orizont de trei ani;
- evaluarea necesarului de capital de solvabilitate pe orizontul PSO, in vederea asigurarii in mod continuu a conformitatii cu cerintele de reglementare;
- monitorizarea performantei strategiei, in relatie cu toleranta la risc si procesele aferente Planului Strategic Operational si evolutia fondurilor proprii.

B.3.2.1.2. Rolul si responsabilitatile functiilor cheie si ale directiilor operationale

B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al functiilor cheie

Functia de managementul riscului este asigurata de Directia Managementul Riscului, fiind responsabila de implementarea sistemului de managementul riscului, care cuprinde politicile si procedurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea in permanenta a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusa.

In cadrul ORSA, functia de managementul riscului are urmatoarele responsabilitati:

- coordoneaza implementarea sistemului de gestiune a riscurilor, a politicilor de management al acestora, a proceselor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestiunea si raportarea riscurilor, asigurand viziunea agregata a alor;
- - monitorizeaza permanent profilul de risc si evolutia acestuia in raport cu strategia, luand in considerare toate riscurile semnificative;
- - impreuna cu functiile de control intern si conformitate se asigura de implementarea unui sistem adecvat de control;
- - coordoneaza implementarea procesului ORSA in conformitate cu politica ORSA, tinand cont de evolutia profilului de risc si strategia societatii, luand in considerare toate riscurile semnificative;
- - monitorizeaza implementarea si aplicarea ORSA, precum si procesul de elaborare a raportului, asigurand conformitatea cu principiile si regulile Grupului si cu cerintele de reglementare

La nivel de Grup, functia de management al riscurilor coordoneaza aplicarea procesului ORSA, atat la nivel de Grup, cat si la nivelul entitatilor.

Functia actuariala coordoneaza procesul de calcul al rezervelor tehnice si asigura caracterul adecvat al metodologiei si modelelor utilizate, precum si al ipotezelor definite in procesul de calcul al rezervelor tehnice; de

Asigurări

asemenea, efectueaza analize de senzitivitate si exprima un punct de vedere asupra politicii generale de subscriere si adecvarea programului de reasigurare.

Funcția de conformitate este asigurata de Biroul de Conformitate, monitorizand conformitatea activitatii Societatii cu reglementarile legale in vigoare.

B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor directii operationale

Tinand cont de complexitatea si dimensiunea procesului ORSA, de riscurile, scenariile adverse si portofoliile luate in considerare, in cadrul acestui proces sunt implicate si alte departamente, in principal in:

- evaluarea ipotezelor folosite in cadrul scenariilor adverse in raport cu riscurile semnificative;
- evaluarea riscurilor pe orizontul prospectiv al planului strategic;
- integrarea rezultatelor in procesul decizional.

B.3.2.1.3. Organe de administratie si conducere

Comitetul de Managementul Riscurilor se asigura ca evaluarea riscurilor si a solvabilitatii este efectuata cel putin anual sau la fiecare modificare semnificativa a profilului de risc sau la solicitarea A.S.F., in conformitate cu cerintele Solvabilitate II. Valideaza rezultatele procesului ORSA, inainte de a fi supuse aprobarii conducerii administrative si propune planuri de actiune pentru a asigura respectarea cerintelor de capital de solvabilitate, daca este cazul. De asemenea, Comitetul de Managementul Riscurilor se asigura ca aceasta evaluare interna este integrata in procesele decizionale si in definirea directiilor strategice.

Comitetul de Audit monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, dupa caz, si de management al riscurilor din cadrul entitatii.

Conducerea administrativa aproba in cadrul procesului de evaluare a riscurilor si solvabilitatii: ipotezele utilizate, rezultatele si planurile de actiune propuse, raportul ORSA.

B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii actuale si prospective

Groupama Asigurari S.A. desfasoara procesul ORSA in acord cu cerintele regimului Solvabilitate II si beneficiaza de suportul si experienta Grupului. Etapele principale si metodologiile aplicate pentru autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii sunt:

- a) Analiza si evaluarea profilului de risc
 - Elaborarea cartografiei riscurilor si a masurilor de diminuare si control;
 - Evaluarea cantitativa sau calitativa a riscurilor cuprinse sau nu in calculul cerintei de solvabilitate;
 - Identificarea celor mai semnificativi factori de risc;
 - Definirea scenariilor adverse.

Asigurări

- b) Analiza deviației profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculului SCR și gradul de semnificație
- Deviația este analizată cel puțin din punct de vedere calitativ; ipotezele pe care se bazează calculul formulei standard sunt analizate pentru fiecare categorie de risc, în timp ce riscurile care nu sunt cuprinse în acest calcul, sunt identificate și evaluate luând în considerare măsurile de diminuare și control implementate; în cazul în care reiese că abaterea este semnificativă, este efectuată o evaluare cantitativă.
- c) Determinarea fondurilor proprii eligibile în viziune prospectivă și în cazul scenariilor adverse
- Evaluarea fondurilor proprii disponibile, în funcție de impactul rezultat din testele de stres asupra fondurilor proprii, precum și în raport cu planul strategic operational dezvoltat pe trei ani;
 - Determinarea fondurilor proprii după aplicarea criteriilor de clasificare și a regulilor de eligibilitate Solvabilitate II.
- d) Calculul necesarului de capital pentru exercitiul curent cât și pe orizontul prospectiv (PSO)
- Evaluarea necesarului brut de capital în funcție de impactul rezultat din testele de stres asupra fondurilor proprii, precum și în raport cu planul strategic operational dezvoltat pe trei ani;
 - Determinarea necesarului net de capital;
- e) Identificarea măsurilor existente sau de implementat în vederea diminuării riscurilor
- Definirea măsurilor și instrumentelor necesare pentru menținerea solvabilității în conformitate cu prevederile legislative, pe orizontul de timp prospectiv.

B.3.2.3 Frecvența de realizare a ORSA

Procesul ORSA este realizat cel puțin o dată pe an și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ sau la solicitarea A.S.F., fiind aplicat pe întreg perimetrul de activitate a societății. Procesul ORSA va fi demarat în mod ad-hoc în urma producerii unui eveniment excepțional, intern sau extern, eveniment care are un impact semnificativ și durabil asupra profilului de risc sau solvabilității societății, sau care determină o revizuire completă a guvernantei.

B.3.3. Guvernanta modelului partial intern

Nu se aplică.

B.4. Sistemul de control intern

B.4.1. Descriere a sistemului de control intern

Implementarea unui sistem de control intern cuprinzător și eficient pentru Groupama Asigurări S.A. este un obiectiv prioritar pentru a consolida securitatea operațiunilor, a controla rezultatele și a satisface cerințele de reglementare.

Asigurări

Controlul intern al Groupama Asigurari S.A face parte din cadrul de control intern al Grupului, în care organizarea si principiile sunt definite in politica de control intern si politicile conexe.

Implementarea sistemului de control intern in Groupama Asigurari S.A. are la baza legile si reglementarile nationale si europene referitoare la controlul intern, care ii sunt aplicabile in mod specific, precum si reglementarile interne (politici, regulamente, norme, proceduri, cod de conduita), Politica de control intern a Grupului, Politica de conformitate a Grupului, recomandari ale Grupului, Politica de control intern a Groupama Asigurari S.A., Politica de conformitate a Groupama Asigurari S.A. si politici conexe.

In plus fata de aceste cerinte de reglementare, punerea in aplicare a unui sistem de control intern este pentru Groupama Asigurari S.A. o problema strategica esentiala pentru pastrarea intereselor sale, a clientilor sai, a partenerilor, actionarilor si a angajatilor si chiar a existentei sale in cazul unui eveniment major.

Groupama Asigurari S.A. in baza legislatiei valabile, a strategiei si reglementarilor interne, are instituit, un sistem de control intern care include :

- Un mediu de control care constituie cadrul general ce permite societatii sa-si gestioneze riscurile si sa-si stabileasca masurile de control;
- Instrumentele si procedurile utilizate pentru a identifica, evalua si controla riscurile si un set organizat de proceduri si rapoarte pentru a se asigura ca Comitetul Executiv al societatii monitorizeaza permanent modificarile expunerii si eficacitatea controalelor.

Sistemul de control intern la nivelul Groupama Asigurari S.A. se bazeaza pe:

- Existenta organigramei, definitii de functii si delegari de autoritate clare;
- Rolul esential al ierarhiei in controlul activitatilor angajatilor;
- Separarea corecta a functiilor si minimizarea conflictelor de interese;
- Existenta procedurilor operationale care sa acopere toate activitatile;
- Existenta unor reguli, instrumente si organizarea masurarii, monitorizarii si controlul riscurilor;
- Calitatea, securitatea si integritatea informatiilor de contabilitate si de gestiune;
- Calitatea datelor (exhaustivitatea, exactitatea, adecvarea si trasabilitatea) pentru gestionarea si modelarea riscurilor si a deciziilor de management;
- Importanta controalelor contabile si a misiunilor de audit;
- Calitatea si securitatea sistemelor informatice;
- Existenta Planurilor de continuitate si recuperare a activitatilor adaptate si testate in mod regulat;
- Existenta unor mecanisme de control ale activitatilor externalizate.

Similar cu modelul Grupului, in Groupama Asigurari S.A. exista comitete specializate, ale caror roluri si responsabilitati sunt definite de regulamente, cu rol important in consolidarea nivelului de maturitate al functiilor cheie.

In Groupama Asigurari S.A., obiectivele sistemului de control intern sunt adaptate intr-un mod pragmatic societatii, in functie de structura ei organizatorica, corespunzator naturii si complexitatii activitatii societatii, pentru a asigura controlul riscurilor asociate cu aceste activitati precum si respectarea regulamentelor, a reglementarilor legale si a normelor grupului.

Controlul intern este integrat in desfasurarea activitatilor. El se bazeaza pe angajamentul conducerii si pe implicarea tuturor angajatilor.

B.4.2. Implementarea functiei cheie de verificare a conformitatii

In Groupama Asigurari S.A., functia cheie de verificare a conformitatii este asigurata de catre Biroul de Conformitate, care se afla in directa subordine a Directorului General.

Functia cheie de verificare a conformitatii, parte a sistemului de control intern, implementeaza un sistem de monitorizare a conformitatii care este documentat, adecvat activitatilor si trebuie sa respecte standardele minime ale Grupului.

Principiile de exercitare si de aplicare a functiei sunt precizate in Politica de conformitate, dezvoltata avand la baza Politica de conformitate a Grupului:

- Sa fie independenta de functiile operationale si suport pe care le monitorizeaza si controleaza;
- Sa functioneze sub responsabilitatea directa a unui membru al Comitetului Executiv care nu exercita nicio functie operationala in cadrul Societatii in vederea garantarii independentei acesteia;
- Sa acorde consultanta si asistenta departamentelor operationale in controlul activitatilor pentru care sunt responsabile, in prevenirea riscurilor asociate, si in conformitate cu prioritatile strategice stabilite de Groupama Asigurari S.A.;
- Sa fie responsabila pentru calitatea si functionarea sistemului de control permanent dedicat gestionarii riscurilor de neconformitate;
- respecte criteriile de competenta si reputatie definite de Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, de Ordinele, Normele, Deciziile (ori similare) emise de A.S.F., de Regulamentul Intern, Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii, Cartea Etica, Codul de Conduita, Politica Fit&Proper si / sau orice alte proceduri, norme, instructiuni ori altele similare valabile la nivelul Groupama Asigurari S.A.
- sa sesizeze Conducerea executiva/administrativa atunci cand au loc evenimente majore sau orice probleme majore din aria de competenta;

Functia cheie de verificare a conformitatii sprijina, si controleaza formalizarea si implementarea reglementarilor legale, a regulilor definite, impreuna cu diviziile functionale si de afaceri ale Groupama Asigurari si anume:

- **Directia Juridica** – aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de: coordonarea vietii corporative a societatii, asigurarea conformitatii organizarii si functionarii societatii cu cerintele prevazute de legislatia in vigoare (in special de actele normative emise de catre autoritatile de reglementare), asigurarea respectarii prevederilor legale in raporturile cu salariatii, colaboratorii, institutiile publice si cu terte persoane fizice si juridice, monitorizarea delegarilor de autoritate si cu privire la respectarea Legii privind protectia datelor. De asemenea, asigura conformitatea cu legislatia in vigoare a produselor de asigurare comercializate de catre societate, verifica legalitatea documentelor in procesul de instrumentare a daunelor si avizeaza legalitatea platilor

Asigurări

de despăgubiri în dosarele de dauna, reprezintă interesele societății în fața instanțelor de judecată, organelor arbitrale, de urmărire penală și a altor organe de jurisdicție și asigură suport și/sau întocmeste răspunsuri la reclamațiile clienților externi în conformitate cu legislația în vigoare și cu condițiile de asigurare;

- **Divizia Financiară** - aflată în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de conformitatea cu dispozițiile Legii 237/2015 privind autorizarea, supravegherea societăților de asigurare-reasigurare, cu Codul fiscal și alte reglementări legislative din sfera sa de activitate;
- **Departamentul Taxe și Impozite** din cadrul Diviziei Financiare ca parte a implementării reglementărilor din SUA "FATCA" (Foreign Account Tax Compliance Act - conform Normei interne pentru conformitate FATCA);
- **Divizia Resurse Umane și Logistica** aflată în subordinea Directorului General asigură conformitatea privind angajarea societății: angajare, salarizare, promovare, sancționare, concediere, pensionare, și în special în ceea ce privește gestionarea conflictelor de interese;
- **Divizia Marketing, Comunicare și Servicii Clienți** aflată în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de protejarea imaginii și reputației Groupama Asigurări și a Grupului;
- **Divizia IT și Operațiuni**, aflată în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de securitatea operațiunilor informatice.
- **DPO – Ofiterul pentru protecția datelor** – asigură respectarea legislației specifice privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date;
- **Ofiterul de Conformitate SB/FT** – asigură respectarea legislației privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

Fiecare divizie/direcție gestionează riscul de neconformitate din domeniul/ aria sa de activitate.

Funcția cheie de verificare a conformității interacționează cu Departamentul de Control Permanent și Conformitate al Grupului, care analizează punerea în aplicare și eficacitatea controalelor efectuate în cadrul entităților.

B.5. Funcția de audit intern

B.5.1. Organizarea și aria de intervenție a auditului intern

Funcția de audit intern este atașată Consiliului de Administrație a Groupama Asigurări S.A.. Ea nu depinde ierarhic de niciun responsabil din aria operativă.

Asigurări

Activitatea de audit intern se desfășoară pe baza planului de audit intern. Elaborarea planului de audit și actualizarea acestuia este sarcina responsabilului cu funcția de audit intern în urma identificării activităților, operațiunilor și proceselor supuse auditului.

Planul devine operational numai după aprobarea lui de către Conducerea Administrativă.

În vederea elaborării planului de audit se au în vedere următoarele :

- timpul scurs de la ultima misiune de audit;
- profilul de risc și evaluarea riscurilor identificate;
- strategia și obiectivele prioritare ale Societății;
- deficiențe ale sistemului de control intern identificate;
- capacitatea de cuprindere a personalului și resursele aferente acestei activități;

În afara celor enumerate mai sus, în elaborarea planului de audit se ține cont și de interviurile cu principalele persoane responsabile de activitatea Societății (conducerea executivă) în identificarea subiecților de interes și așteptări, de mediul extern sau de evoluția evenimentelor curente și de solicitări ale Grupului sau ale Comitetului de Audit.

Misiunile de audit sunt:

- de asigurare - implică obiectivul auditorului intern de a evalua probele pentru a oferi o opinie independentă sau concluzii cu privire la un proces, un sistem sau alte subiecte ;
- de consultanță - are un caracter de consultanță și se desfășoară, în general, la cererea expresă a beneficiarului misiunii (conducerea administrativă sau executivă); tipul și sfera de cuprindere a activităților de consiliere sunt stabilite de comun acord cu beneficiarul misiunii și au ca rezultat elaborarea unor recomandări de formă opiniilor și sugestiilor în legătură cu tema / subiectul acordat.

Auditul intern are acces liber la toate documentele necesare pentru îndeplinirea misiunii lui. Informațiile trebuie să-i fie furnizate de conducătorii unităților auditate/departamente din Groupama Asigurări S.A., într-un termen rezonabil dar și compatibil cu buna desfășurare a misiunii și planificării acesteia.

Pe parcursul misiunii de audit au loc informări referitoare la constatări și stadiul misiunii și obligatoriu la final împreună cu conducătorul unității teritoriale auditate/seful departamentului auditat, au loc discuții cu privire la observațiile semnificative și recomandările emise.

În etapa finală a misiunii, se elaborează proiectul de raport ce este prezentat responsabilului auditului intern. După revizuirea de către responsabilul auditului intern, proiectul de raport este prezentat și conducătorului unității auditate care are dreptul să formuleze răspunsuri și observații la conținutul raportului.

Raportul de audit conține și recomandări care trebuie să conducă la implementarea unor acțiuni. Recomandările sunt clasificate în funcție de prioritate. Termenele de implementare a acțiunilor se agreează de către conducătorul structurii auditate împreună cu responsabilul misiunii de audit.

Asigurări

Responsabilul cu funcția de audit trebuie să stabilească și să mențină un sistem care să permită monitorizarea acțiunilor întreprinse ca urmare a recomandărilor emise în baza rapoartelor de audit comunicate.

Auditul Intern comunică cel puțin trimestrial conducerii administrative, conducerii executive și funcției de control intern rezultatele verificărilor și eventualele disfuncțiuni. Este obligatoriu să semnaleze imediat conducerii administrative și conducerii executive situațiile de o gravitate specială.

B.5.2. Principiile de funcționare ale auditului intern

✓ **Independența și confidențialitatea:**

- Funcția de audit intern este o funcție cheie. Ea nu depinde ierarhic de niciun responsabil din aria operativă.
- Poziția funcției în cadrul structurii organizatorice garantează independența și autonomia pentru a nu fi compromisă obiectivitatea procesului de audit.
- Toate materialele elaborate de structura de audit intern (planuri de audit, norme și proceduri interne, etc.) ce trebuie aprobate de consiliul de administrație, sunt prezentate inițial spre avizare Comitetului de audit.
- Auditorilor interni implicați în activitatea de audit nu trebuie să le fie încredințate responsabilități operative, iar dacă provin dintr-o funcție anterioară din zona operativă, nu pot verifica activitatea desfășurată de ei însși în trecut în aria operațională din care au făcut parte, dacă nu a trecut cel puțin un an, de la schimbarea acesteia.
- Consiliul de Administrație garantează accesul personalului implicat în activitatea de audit intern la toate structurile societății și la întreaga documentație, inclusiv la informații privind activitățile externalizate.
- Auditorii interni trebuie să fie prudenți în utilizarea informațiilor colectate în exercitarea activității și să asigure protejarea acestor informații. Toți auditorii au obligația păstrării secretului profesional privind informațiile pe care le obțin în timpul misiunilor de audit, precum și privind concluziile rezultate.

Prevenirea conflictelor de interes :

Un auditor intern intern recrutat din cadrul Societății nu poate fi alocat pe o misiune de audit în structura din care provine mai repede de un an de la preluarea în cadrul direcției de audit intern și nici audită activități sau funcții pe care le-a îndeplinit anterior el însuși.

Un auditor care a finalizat o misiune de audit într-un anumit sector/ unitate funcțională structurală a Societății poate aplica pentru un post deschis în acel sector doar după o perioadă de minim un an de la finalizarea misiunii de audit.

Asigurări

Auditorii au obligația de a informa, înaintea demarării unei misiuni de audit, asupra legăturilor personale, familiale sau a oricăror alte legături cu unul sau mai mulți angajați din perimetrul auditat.

B.6. Funcția actuarială

B.6.1. Provizionarea

Cadrul general pentru evaluarea rezervelor în concordanță cu reglementările Solvabilitate II este definit de Grup și calculul realizat de Groupama Asigurari S.A. este subiectul unui control de nivel 2 al funcției actuariale din cadrul Grupului.

Funcția actuarială din cadrul Groupama Asigurari S.A. stabilește și actualizează maparea datelor și a sistemelor informatice utilizate în rezervare, împreună cu descrierea procesului de colectare a datelor și realizează calculele. Verifică dacă datele cheie sunt controlate înainte de realizarea calculului: reconciliere cu datele contabile, completitudine a portofoliilor modelate, și consistența cu datele din anii anteriori, etc.

Toate rezervele tehnice înregistrate în conturile societății trebuie să fie evaluate sub cadrul Solvabilitate II. Funcția actuarială a Groupama Asigurari S.A. se asigură că metodele folosite sunt justificate și documentate, segmentele de risc sunt în concordanță cu Solvabilitate II, și aproximațiile folosite sunt proporționale funcției de materialitate, natura și complexitatea riscurilor.

Pentru datele care permit folosirea de aproximații actuariale ce se bazează pe modele de previzionare a fluxurilor de capital, calculele conduc la o evaluare a incertitudinii asociate cu estimarea prin analize de sensibilitate a ipotezelor cheie modelate, și în asigurări generale, printr-o aproximare probabilistică a distribuției rezervelor pentru daune.

În artele unde astfel de aproximații nu furnizează rezultate fiabile (portofolii pre-amici, datele istorice sunt vagi, etc.) funcția actuarială se asigură că estimările folosite sunt acceptabile.

Procesul de rezervare include o analiză a diferențelor provenite din model, diferențele de la un an la celălalt, și impactul actualizării datelor.

Rezultatele și concluziile principale din aceste analize sunt incluse în raportul funcției actuariale a Groupama Asigurari S.A., pregătit anual și prezentat Consiliului de Administrație.

B.6.2. Subscrierea

Funcția actuarială a Groupama Asigurari S.A. face analize asupra procedurilor noilor produse lansate, asupra cum sunt determinate tarifele, și portofoliile monitorizate. Se asigură în particular că modificarea prețurilor ține cont de riscurile adiacente, și că orice diferențe față de recomandările tehnice sunt identificate și fac subiectul unor acțiuni corective.

Se urmărește: (a) suficiența primelor care urmează să fie câștigate pentru acoperirea cererilor de despăgubire și a cheltuielilor viitoare, luându-se în considerare în special riscurile acoperite (inclusiv riscurile de subscriere), și

Asigurări

impactul opțiunilor și al garanțiilor incluse în contractele de asigurare și de reasigurare asupra suficienței primelor; (b) efectul produs de inflație, de riscul juridic, de modificările survenite în compoziția portofoliului întreprinderii și de sistemele de ajustare a primelor pe care deținătorii de polițe le plătesc în plus sau în minus, în funcție de istoricul cererilor de despăgubire (sisteme bonus-malus) sau de sisteme similare introduse în anumite grupe de risc omogene; (c) tendința progresivă a unui portofoliu de contracte de asigurare de a atrage sau de a păstra persoane asigurate cu un profil de risc mai ridicat (antiselecție).

Concluziile principale ale acestui proces sunt incluse în raportul anual prezentat Consiliului de Administrație.

B.6.3. Reasigurarea

Funcția actuarială a Groupama Asigurari S.A. analizează programul de reasigurare în termeni de adecvare cu profilul la risc și efectele produse în scenariile adverse, cum sunt cele prezentate în raportul ORSA și cele implementate conform formulei standard. În evaluare se ține cont de profilul de risc al întreprinderii și politica de subscriere a acestora, furnizorii de servicii de reasigurare, ținând seama de bonitatea acestora, acoperirea preconizată în scenariul de criză în raport cu politica de subscriere, calcularea sumelor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investiționale.

Principalele concluzii sunt incluse în raportul anual prezentat Consiliului de Administrație, care deasemenea raportează acționarilor Groupama Asigurari S.A.

B.7. Externalizarea

B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare

Conform *Politicii interne privind externalizarea activităților*, toate angajamentele de externalizare trebuie formalizate prin încheierea unor contracte în formă scrisă, care să asigure o alocare clară a drepturilor și obligațiilor fiecărei părți. Totodată, contractele vor conține clauze specifice externalizării, în conformitate cu legislația aplicabilă.

Contractul trebuie să definească în mod clar care sunt activitățile care se externalizează, care sunt standardele de performanță și sistemul / dreptul de control exercitat de asigurator.

Fiecare activitate externalizată trebuie să fie urmărită de către un responsabil din cadrul Groupama Asigurari S.A. Acesta va realiza supravegherea activității în aceeași manieră în care un manager asigură supravegherea activităților interne.

Responsabilul din partea furnizorului este persoana de contact pentru toate schimburile de informație între cele două părți. Acesta urmărește din punct de vedere operational prestația și informează activ responsabilul din cadrul Groupama Asigurari S.A. pentru activitatea externalizată în cazul în care intervine un eveniment susceptibil de a afecta negativ calitatea prestației.

Asigurări

In cazul incetarii contractului intre cele doua parti, Groupama Asigurari S.A. poate decide fie sa re-internalizeze activitatea, fie sa o incredinteze unui alt furnizor.

De asemenea, pentru fiecare activitate externalizata, trebuie sa existe un plan de reversibilitate (plan de contingenta pentru fiecare externalizare critica, importanta si/sau semnificativa) inainte de contractarea externalizarii oricarei activitati.

Acest plan trebuie sa prevada in mod special:

- Strategiile de renuntare la externalizare;
- Identificarea posibilelor alternative;
- Analiza fezabilitatii optiunii alese;
- O analiza cost/beneficii a optiunii;
- Descrierea masurilor de luat pentru o punere in aplicare rapida;
- Verificarea periodica a solutiei alese.

In anul 2022, politica de externalizare a fost actualizata pentru a detalia integrarea si respectarea noilor reglementari privind externalizarea catre furnizorii de servicii de tip cloud.

B.7.2. Monitorizarea externalizarii unei functii critice/cheie sau activitati esentiale/critice/semnificative/importante

Groupama Asigurari S.A. se asigura ca furnizorul de servicii externalizate respecta cantitatea si calitatea serviciilor solicitate/prevazute prin contract prin monitorizarea acestuia.

Modalitati de exercitare a controlului care se aplica riscurilor asociate externalizarii activitatii sunt urmatoarele:

- Aprobarea acestor activitati externalizate se face numai de catre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva;
- Externalizarea se face numai in baza unor contracte scrise care cuprind in termeni clari responsabilitatile fiecarei parti;
- Monitorizarea permanenta a mediului de lucru al prestatorului de servicii externalizate precum securitatea, puterea financiara si impactul oricarui eveniment extern asupra prestatorului, precum si a performantei activitatii externalizate;
- Efectuarea controlului permanent asupra activitatii externalizate;
- Efectuarea unor misiuni de audit din partea directiei de Audit Intern a Groupama Asigurari S.A., analizarea rezultatelor auditorilor efectuate de auditul furnizorului si de auditorii externi.

Proprietarul de proces se asigura ca se realizeaza revizuri periodice si cuprinzatoare a relatiilor de externalizare din aria sa de responsabilitate, pentru a identifica orice riscuri noi care ar putea sa apara.

In functie de caracterul critic al relatiei de externalizare, aceste revizuri pot fi efectuate de mai multe ori in cursul unui an.

B.7.3. Furnizori de servicii externe critice/cheie/esentiale/ semnificative/importante

Pe parcursul anului 2022, nu au fost încheiate contracte noi de externalizare vizând activități critice/cheie/esentiale/semnificative/importante:

De asemenea, în anul 2022 au fost aprobate și implementate și alte activități externalizate furnizorilor de servicii, care în raport cu impactul și aria de aplicare, nu au fost încadrate ca activități/funcții critice/cheie/esentiale/semnificative/importante.

Contractele de externalizare care au fost în vigoare în anul 2022 vizează următoarele activități critice/esentiale/semnificative/importante:

- Servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem esențial pentru sprijinirea activităților principale de asigurare și anume procesele de daune – către Audatex Services S.R.L.
- Servicii de hosting în centrele de date către Orange Romania S.A. : soluție de management al apelurilor și email-urilor privind activitatea de Call Center, servicii hosting infrastructura Groupama.
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem esențial pentru sprijinirea activităților principale de asigurare: unele procese de vânzare și de gestiune a daunelor non-auto – către SFDC Ireland Limited Limited ;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem pentru gestionarea, îmbunătățirea și optimizarea proceselor HR pentru a crește angajamentul și productivitatea angajaților – către SAP Romania S.R.L. ;
- Servicii de arhivă electronică: Transfond S.A.;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3 ; toate serviciile se referă exclusiv la aplicația Earnix de optimizare a preturilor și a veniturilor (PRO) – către Earnix Ltd.;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem important pentru calculul salariilor cu componente fixe și variabile pentru agenți, brokeri – către VARICENT UK OPCO LIMITE care a preluat activitatea externalizată efectuată de IBM Romania S.R.L.
- Servicii regularizare daune aferente asigurărilor de călătorie: EUROP ASSISTANCE HUNGARY KFT;

- Servicii de arhiva: Iron Mountain S.R.L;

Potrivit politicii proprii, Groupama Asigurari SA nu externalizeaza functii critice/cheie.

B.8. Alte informatii

Nu se aplica

C. PROFILUL DE RISC

C.1. Risc de subscriere

Riscul de subscriere este riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din cauza adoptării sau utilizării unor ipoteze inadecvate în procesul de tarifare sau de constituire a rezervelor.

C.1.1. Expunere anticipată la riscul de subscriere

C.1.1.1. Metode de identificare și evaluare a riscului de subscriere

Identificarea și evaluarea riscurilor de subscriere fac parte din sistemul de management al riscului descris în secțiunea B.3.1. Sistemul de management al riscurilor.

Riscurile de subscriere sunt structurate în categoriile de mai jos, conform clasificării Solvabilitate II:

- Riscul de prime – determinat de modificarea nefavorabilă a nivelului angajamentelor asociate daunelor (plăți cu titlu de despăgubire și cheltuieli) care pot să apară în viitor și care sunt mai mari decât cele anticipate la calcularea preturilor polițelor de asigurare (din cauza unor fluctuații în ceea ce privește momentul apariției, frecvența și gravitatea evenimentelor asigurate),
- Riscul de catastrofă pentru asigurări generale - riscul generat de evenimente extreme sau extraordinare, care nu au fost luate în calculul primei de asigurare (determinat de nivelul semnificativ de incertitudine asociat ipotezelor de stabilire a tarifelor și provizioanelor)
- Riscul de rezerve – determinat de creșterea rezervelor de dauna ca urmare a reevaluării sau a unei schimbări nefavorabile între suma reală a plăților aferente daunelor și estimarea acestora în cadrul rezervelor.
- Risc de mortalitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei creșteri a ratei de mortalitate
- Risc de longevitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei scăderi a ratei de mortalitate
- Risc de invaliditate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei deteriorări a stării de sănătate a asiguraților
- Risc de reziliere: risc generat de modificarea ratelor de rascumpărare, de reziliere, de reducere a sumei asigurate
- Risc de cheltuieli: risc generat de variațiile cheltuielilor de gestiune a contractelor de asigurare
- Risc de catastrofă pentru asigurări de viață: risc generat de evenimente extreme care nu sunt incluse în sub-riscurile precedente.

Pentru fiecare categorie menționată mai sus sunt identificate riscurile importante.

Asigurări

C.1.1.2. Descrierea riscurilor semnificative

Tinând cont de activitatea și poziționarea sa pe piață, societatea este expusă în principal riscurilor de subscriere din activitatea de asigurări generale (prime, rezerve și catastrofe naturale).

Riscul de subscriere aferent portofoliului non-viață rămâne în continuare cel mai important, măsurile de control implementate menținând expunerea în limitele acceptate. În cadrul profilului de risc al societății, riscul de subscriere asigurări generale a înregistrat o evoluție crescătoare datorită riscului de prime și rezerve aferent liniei de business RCA, societatea având implementate măsuri pentru a diminua expunerea la riscul de subscriere aferent asigurărilor generale în ceea ce privește linia de business RCA, precum și pentru a asigura un nivel adecvat al fondurilor eligibile, măsuri menționate și în capitolele anterioare.

Riscurile de prime și rezerve aferente portofoliului non-viață beneficiază de diversificare, pe de o parte, între liniile de business, și pe de altă parte între segmentele de clienți (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc.).

Mai mult decât atât, Groupama Asigurări S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor din activitatea de asigurare care constă într-un ansamblu de principii și reguli referitoare la subscriere și provizionare, precum și un sistem de reasigurare flexibil și adecvat.

C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere

În cadrul profilului de risc o contribuție semnificativă o au riscurile de neadequare a tarifelor și rezervelor, , societatea implementând măsuri pentru a consolida portofoliul și indicatorii prudențiali în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice cu asigurarea unui nivel acceptabil de risc.

Mentinererea unui profil de risc echilibrat este o componentă esențială a strategiei de management a riscurilor prezentată în capitolele anterioare și se bazează pe:

- Un portofoliu de contracte de asigurare format, în cea mai mare parte, din produse de asigurare cu un istoric favorabil, în ceea ce privește rata daunei și pentru care detinem competente solide;
- Dispersia riscului în ceea ce privește liniile de business non-viață și asigurări persoane și portofoliul de clienți;
- O abordare prudentă în ceea ce privește activitatea de subscriere, de gestionare a portofoliului și de provizionare;
- Un sistem de diminuare a riscului prin încheierea unor contracte cu societăți de reasigurare externe combinate cu programe de reasigurare internă (în cadrul Grupului).

Monitorizarea și controlul riscului de concentrare constituie una din preocupările importante în cadrul sistemului de gestiune a riscurilor, urmărind ca societatea să aibă capacitatea de a face față unei potențiale acumulări a sumelor cu titlu de despăgubire.

Procedurile de identificare a situațiilor de acumulare a riscului, de analiza și control a expunerii sunt detaliate în cadrul politicii de subscriere și constituire rezerve.

C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere

Managementul riscului de subscriere al Societății se bazează pe următoarele elemente fundamentale:

- Definierea clară a riscurilor care pot fi subscrise și a riscurilor care trebuie excluse;
- Politica de subscriere și constituire rezerve, cu accent pe prevenția și diminuarea riscurilor de subscriere datorate primelor și rezervelor neadecvate precum și a riscului de catastrofa;
- Program de reasigurare adecvat riscurilor subscrise;
- Măsuri de prevenție.

C.1.3.1. Politica de subscriere și constituire rezerve

În concordanță cu strategia Societății, politica de subscriere și constituire rezerve definește principiile de management al activității de subscriere și de gestiune a riscurilor ce deriva din aceasta:

- Organizarea și gestionarea produselor de asigurare și a pachetelor complexe de asigurare,
- Definierea strategiei generale de subscriere,
- Organizarea activității de subscriere și gestionare a instrumentelor de lucru,
- Gestiunea daunelor și a rezervelor,
- Evaluarea rezervelor înregistrate în situațiile contabile.

Politica de subscriere și constituire rezerve este aliniată politicii generale de subscriere și de provizionare a Grupului și ține cont de planul strategic de dezvoltare validat de Grup, caracteristicile proprii ale Groupama Asigurări S.A. și ale pieței, respectând reglementările în vigoare.

Documentația aferentă activității de subscriere (definierea produselor, condiții de asigurare, norme de subscriere, reguli și proceduri etc.) este elaborată ținând seama de prevederile contractelor de reasigurare (cu menționarea acoperirilor și a excluderilor, pentru fiecare linie de produs în parte).

Activitatea de subscriere se realizează pe baza normelor / procedurilor de subscriere, a limitelor de competență, a controalelor permanente desfășurate la nivelul proceselor de business, precum și a sistemelor informatice care integrează controale automate și eficientizează procesul de subscriere.

Identificarea și monitorizarea situațiilor de acumulare a riscului se realizează pe parcursul procesului de analiză / subscriere a contractelor de asigurare sau în procesul de gestiune a portofoliului.

În ceea ce privește politica de gestionare a daunelor, aceasta se bazează pe 2 principii: calitatea instrumentării orientată către așteptările clienților și implementarea de metode pentru controlul cheltuielilor cu daunele. Societatea urmărește asigurarea unui nivel de expertiză ridicat în procesele de gestionare a daunelor, implementând limite de competențe, acțiuni de monitorizare și controale care să conducă la procese corecte și eficiente.

Asigurări

Calculul rezervelor tehnice este responsabilitatea Groupama Asigurari S.A. si se realizeaza in baza procedurilor Societatii, a legislatiei in vigoare si a standardelor Grupului.

Ca parte a politicii societatii, preventia joaca un rol important in diminuarea riscurilor, astfel ca sunt derulate numeroase proiecte de educare si informare in spiritul unei veritabile culturi bazate pe proximitate si responsabilitate.

Beneficiind de o solida expertiza a Grupului din care face parte, Groupama Asigurari S.A. urmareste sa isi respecte anagajamentele fata de clienti, cu solutii care integreaza atat partea de prevenire si mitigare a riscurilor cat si partea de asigurare.

C.1.3.2. Reasigurare

Pilonii centrali ai activitatii de reasigurare externa desfasurata de Groupama Assurances Mutuelles si subsidiarele sale, inclusiv Groupama Asigurari S.A. pot fi definiti dupa cum urmeaza:

- *Focus pe formele neproportionale de reasigurare:*

Marimea Grupului si modalitatile de control definite au facut posibila aceasta preferinta pentru contractele de reasigurare neproportionale ce permit intr-o egala masura si limitarea valorilor de prima cedata.

- *Alegerea liderilor de reasigurare dintre reasiguratorii recunoscuti*

Groupama este unul dintre cele mai importante grupuri ce activeaza pe piata europeana de asigurari; din acest motiv alegerea reasiguratorilor se face, respectand criteriile stabilite prin Security List, pe baza reputatiei si disponibilitatii acestora de a asigura in contractele de reasigurare obligatorii sau facultative cei mai buni termeni si conditii si de a pastra parteneriatul cu Groupama Asigurari S.A. pe perioade lungi de timp, astfel incat sa fie in interesul ambelor parti.

- *Imbunatatirea continua a termenilor si conditiilor contractelor de reasigurare*

Se urmareste punerea in practica a acestui principiu in special prin adaptarea capacitatii contractelor de reasigurare obligatorii astfel incat sa corespunda sumelor asigurate sau limitelor aferente majoritatii politelor din portofoliu, dar si printr-o acoperire cat mai larga a tipologiei de riscuri reasigurate.

- *Utilizarea brokerilor de reasigurare in conformitate cu valoarea adaugata pe care acestia o produc*

Acest principiu doreste sa recunoasca, dincolo de simpla activitate de intermediere, si valoarea adaugata pe care un broker o poate aduce in cadrul acestui proces, prin consultanta pe care o ofera in ceea ce priveste structurarea programelor de reasigurare sau prin serviciul de modelare a expunerii la riscurile catastrofale, precum si prin cel de recuperare a daunelor.

Dincolo de criteriul financiar, brokerii selectati pentru plasarea programelor sale de reasigurare, sunt evaluati si prin prisma competentelor, disponibilitatii si calitatii serviciului prestat, densitatea retelei, capacitatii de inovare, abilitatii de a influenta negocierile etc.

Groupama Assurances Mutuelles (GMA) organizeaza o data la 2-3 ani o licitatie prin care, in functie de criteriile descrise mai sus, isi alege un panel de brokeri cu care va colabora atat GMA cat si toate subsidiarele, pe diferite programe de reasigare, pana la urmatoarea licitatie.

C.1.4. Senzitivitatea la riscul de subscriere

Senzitivitatea la riscul de subscriere a fost analizată luând în considerare principalii factori de risc la care poate fi expusă Societatea. Astfel, în raport cu profilul de risc, analizele de sensibilitate au avut în vedere:

- riscul de prime și rezerve aferent liniei de business considerată cu o volatilitate ridicată;
- riscul de catastrofă.

C.2. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă, direct sau indirect, din fluctuațiile nivelului prețurilor de piață ale activelor financiare, cât și din modificarea valorii obligațiilor a căror valoare se poate schimba datorită modificării dobânzii. Riscul de piață decurge din neconcordanța duratei activelor cu pasivele.

C.2.1 Expunerea la riscul de piață

Expunerea la riscul de piață este dată de portofoliul de titluri de stat, obligațiuni corporative, acțiuni și Fonduri de Investiții, Active imobiliare. În cadrul riscului de piață Societatea este expusă la :

- pierderi potențiale datorate volatilității prețurilor acțiunilor (în cazul acțiunilor listate și fondurilor de investiții în acțiuni/obligațiuni) ;
- pierderi datorate volatilității prețurilor activelor imobiliare (în cazul clădirilor & terenurilor);
- pierderi potențiale datorate creșterii randamentelor (în cazul titlurilor de stat și obligațiilor corporative) ;
- Pierderi potențiale din deprecierea monedei naționale pentru activele denominate în altă monedă decât RON ;
- Pierderi potențiale datorate creșterii marjelor de credit (obligațiunile corporative);

C.2.1.1. Evaluarea riscurilor

C.2.1.1.1. Măsurile de atenuare

Identificarea riscurilor și măsurile de atenuare a acestora sunt prezentate în capitolul B.3.1.2.

C.2.1.1.2. Lista riscurilor semnificative

Groupama Asigurări S.A este o societate compozită.

Asigurări

Cele mai importante componente ale riscului de piata sunt:

- Creșterea randamentelor, pentru partea de obligațiuni, fiind o componentă a portofoliului;
- Volatilitatea preturilor acțiunilor, după cum am văzut la începutul pandemiei.

Defalcarea cerințelor de capital descrise la punctul E.2.1 prezintă ponderarea riscului de piata pe SCR de baza (36%) și diversificarea dintre submodule (piata, Life, Non-Life, sanatare, contrapartida), mai jos fiind prezentate cerințele nete de capital aferente componentelor riscului de piata:

Riscul de piata	31.12.2022	31.12.2021
Riscul ratei de dobanda	199,247,658	81,127,808
Riscul acțiunilor	21,064,132	3535,320,132
Riscul imobiliar	18,799,825	18,788,862
Riscul de marja	73,440,024	40,538,872
Risc de credit	88,255,101	39,328,294
Concentrarea risc de piata	77,142,477	55,874,841
Suma riscurilor	477,949,216	270,978,809
Diversificare între submodule	-199,170,902	-123,142,007
Riscul de piata	278,778,314	147,836,802

Așa cum a fost menționat, pe parcursul anului 2022 riscul de piata a crescut la nivelul tuturor submodulelor (mai puțin submodulele "risc imobiliar") ca urmare a creșterii expunerii pe activele aferente tuturor submodulelor (Obligațiuni Guvernamentale, Obligațiuni Corporative, Eurobond-uri, fonduri de acțiuni, active denominate în EUR) dar și ca urmare a creșterii unor socurii utilizate de EIOPA (în cazul curbei de dobanzi în RON).

C.2.2. Concentrarea riscului de piata

Portofoliul de active financiare este diversificat cuprinzând mai multe tipuri de active: depozite bancare, obligațiuni guvernamentale, obligațiuni corporative, acțiuni, fonduri de acțiuni, fonduri de obligațiuni, instrumente derivate.

Concentrarea riscului de piata este evitată în primul rând prin diversificare și prin sistemul de limite secundare.

În acest sens, pentru portofoliul de acțiuni gestionat prin intermediul unui fond de investiții se va construi un portofoliu de acțiuni în care se vor respecta limitele pe emitent impuse intern. Global, diversificarea/concentrarea se va urmări prin calculul expunerii pe emitenții de acțiuni prin însumarea expunerilor directe și indirecte.

Pentru portofoliul de obligațiuni suverane diversificarea se asigură prin investirea în obligațiuni cu scadențe diferite în cadrul unui an calendaristic.

Pentru portofoliul de obligațiuni corporative diversificarea se asigură prin sistemul de limite secundare – limite de concentrare pe emitent cât și limite pe rating-uri.

C.2.3. Tehnici de atenuare a riscului de piata

Diminuarea riscului de piata este asigurata in principal prin strategia de diversificare si prin limitele pe clase de active.

Sistemul de limitare a riscului a fost definit la nivelul Grupului si al entitatilor din Grup pentru a asigura mentinerea unui raport de solvabilitate compatibil cu apetitul de risc.

Pe partea de activ, limitele primare (pe principalele clase de active) si secundare (in cadrul fiecarei clase de active) sunt definite luand in considerare capacitatea de rezistenta la socuri simultane asupra activelor.

In cazul in care sunt depasite limitele, reducerea expunerii la risc poate fi realizata prin vanzarea de active riscante sau reorientarea politicii de investitii.

Consiliul de Administratie al Groupama Asigurari S.A. a aprobat in **Politica de gestiune a activelor si pasivelor si a riscurilor investitionale in cadrul Groupama Asigurari S.A.** stabilirea unor strategii de acoperire non-speculative, ferme sau facultative, impotriva riscurilor de *dobanda, de scadere a pietei de actiuni, imobiliare si de curs valutar*. Astfel, Groupama Asigurari S.A. poate folosi urmatoarele elemente pentru **diminuare riscului de piata** :

- Pentru diminuarea riscului de rata a dobanzii (swap pe dobanzi si contracte forward) ;

Una din principalele tehnici de reducere a riscului de piata utilizata de societate este aceea a managementului activ si anume, acoperirea obligatiilor cu active financiare (in special obligatiuni). Se considera astfel structura pasivelor (tip de valuta si maturitati) si se asigura investirea activelor in concordanta cu acesata structura asigurand congruenta pe valute si pe Durate.

- Pentru diminuarea riscului de piata a actiunilor (optiuni, futures, ETF)

Diversificarea este tehnica principala de reducere a riscului de piata pentru actiuni. Se asigura un portofoliu mixt de actiuni si fonduri de investitii.

- Pentru diminuarea riscului valutar : Optiuni Plain vanilla , FX fara livrare (OTC).

Groupama Asigurari S.A. detine la 31.12.2022 contractele forward incheiate cu contrapartidele bancare avand un notional de 17.00 milioane EUR.

C.2.4. Senzitivitatea la riscul de piata

Analiza de senzitivitate se efectueaza la nivelul portofoliului de actiuni, obligatiuni si active imobiliare. Testele de stres care s-au efectuat sunt :

Asigurări

- Creșterea ratelor de dobândă ;
- Scăderea pietelor de acțiuni;
- Evoluția nefavorabilă a spread-urilor pentru obligațiunile corporative și o parte din cele suverane ;

Rezultatele testelor de stres indică ca Groupama Asigurari S.A. este în capacitatea de a absorbi eventualele socuri.

Riscul de Concentrare a riscului de piață

Cerința de capital pentru concentrarea riscului de piață se calculează pe baza expunerilor pe un singur debitor. În acest scop, expunerile față de întreprinderi care aparțin aceluiași grup sunt considerate expuneri pe un singur debitor.

Conform metodologiei aferente standardelor de Solvabilitate II, la 31.12.2022 riscul de concentrare este prezent pe emitentul PAID unde Groupama Asigurari S.A. deține o participație strategică prin drepturile de vot cât și pe obligațiunile denominate în EUR.

- Expunere PAID 44,3 milioane RON, riscul de concentrare este de 55,9 milioane RON (brut)
- Entitatea deține plasamente în titluri în valoare de 2.180 milioane RON (la valoarea justă incluzând dobânda acumulată) la 31 decembrie 2022 față de 1.276 milioane RON la 2021.

În rest nu se înregistrează risc de concentrare pe niciun alt emitent prezent în portofoliu investițional.

C.3. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a preturilor din cauza fluctuației situației financiare a emitentilor de valori mobiliare, al contrapartidelor și debitorilor la care este expusă Societatea; include riscul de contrapartidă, riscul de marjă de credit și riscul de concentrare a riscurilor de piață

C.3.1. Expunerea la riscul de credit

Riscul de credit acoperit este riscul de pierdere survenit în urma intrării neașteptate în insolvență a contrapartidelor, sau orice alt debitor la care Societatea este expusă, conform riscului de contrapartidă.

Societatea este expusă riscului de credit atât din punct de vedere al activelor cât și din punct de vedere al pasivelor.

Riscul de credit corespunde riscurilor aferente modelului “Contrapartidă” din formula standard (Solvency 2).

Asigurări

Acestea sunt incluse in urmatoarele categorii conform clasificarii Solvabilitate II:

- Riscul de insolventa al reasiguratorilor;
- Riscul de insolventa al bancilor, custode ale conturilor societatii;
- Riscul de insolventa al oricarui debitor, altul decat cei prezentati mai sus, in particular pentru creante de la intermediari si asigurati.

- **Riscul de insolventa al reasiguratorilor**

Riscul de insolventa presupune imposibilitatea recuperarii unei datorii a unui reasigurator din motive financiare (incapacitatea de plata a reasiguratorului); acesta nu isi poate onora total sau partial obligatiile de plata. Cel mai des acest risc survine in urma uneia sau mai multor pierderi suferite de catre reasigurator. In general, pentru ca un eveniment sa puna in pericol sustenabilitatea unuia sau mai multor reasiguratorii, trebuie ca evenimentul in cauza sa aiba un impact semnificativ si asupra pietelor financiare

- **Riscul de Credit la nivelul activelor financiare**

Riscul de credit se regaseste la nivelul portofoliului de depozite si obligatiuni corporative si este monitorizat prin respectarea limitelor secundare (limite de concentrare pe emitent, limite pe ratinguri la nivelul portofoliului de instrumente cu venit fix). Evaluarea riscului de credit se bazeaza pe ratingul contrapartidelor si instrumentelor financiare si a Duratelor instrumentului financiar.

C.3.2. Concentrarea riscului de credit

Expunerea pe Groupama Assurance Mutuelles, reasigurator principal al Groupama Asigurari S.A., reprezinta un risc de concentrare. Totusi, masurile de siguranta puse in practica limiteaza acest risc, si Groupama Asigurari S.A. (detalii sunt prezentate in paragraful 3.3) este in special atenta la diversificarea reasiguratorilor externi si implementarea masurilor de siguranta cu aceste contrapartide. La nivelul portofoliului de active financiare, concentrarea este evitata prin sistemul de limite secundare (limite pe contrapartidele bancare si limitele pe portofoliul de obligatiuni amintite in paragraful de mai sus.

C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit

Cesiunea implica transferul unei parti din riscurile acceptate de compania cedenta catre reasigurator, iar calitatea reasiguratorilor este examinata periodic pentru a controla si limita riscul de credit asupra reasiguratorilor terte parti. Astfel, Departamentul de Cesiuni Externe si Reasigurare al Groupama Assurance Mutuelles instruieste si conduce comitetul CSRG (Reinsurance Group Security Committee) care revizuieste si valideaza o lista a reasiguratorilor aprobati pentru toate cedările externe ale societăților parte din Grup, conform mai multor criterii (solvabilitate, calificativ extern, abilitatea de a acoperi nevoile, suport, etc.).

Asigurări

Ca si metoda de lucru, CSRG analizeaza in cadrul celor doua intalniri anuale situatia fiecarui reasigurator din lista deja existenta sau nou propus, pe baza rezultatelor financiare auditate ale reasiguratorilor si a analizelor agentilor de rating S&P si AM Best. Fiecaruia din acestia ii este alocat un rating intern A, A*, B, B* sau R, astfel incat acesta este compatibil sau nu cu portofoliul ce se doreste a fi reasigurat, in functie de natura liniei de afaceri: long-tail sau short-tail. In functie de aceasta clasificare anumiti reasiguratorii sunt acceptati a fi folositi doar pentru afacerile de tip short-tail si numai cu o anumita cota de participare.

Aceasta lista este obligatorie pentru toate subsidiarele Groupama Assurance Mutuelles, deci si pentru Groupama Asigurari.

La nivelul portofoliului de active financiare, diminuarea riscului se face prin sistemul de limite, monitorizarea acestora lunara, raportarea in Comitetele de Managementul Riscurilor si Financiar cat si actiuni/planuri intreprinse pentru restabilirea acestor limite (daca este cazul).

Avand in vedere contextul economico-social si geopolitic, in cadrul Comitetelor se acorda o atentie sporita elementelor ce privesc cresterea riscului de credit la nivelul portofoliului de active financiare.

C.3.4. Senzitivitatea la riscul de credit

Testele de rezistenta la *riscul de insolventa ale reasiguratorului* se realizeaza la nivelul riscurilor considerate majore avand in vedere reasiguratorul fata de care exista cea mai mare expunere.

De asemenea cerintele de capital calculate in cadrul Solvency 2 (SCR Counterparty Default Risk) vin in completarea acestor analize interne. Calculul SCR Counterparty Default Risk se efectueaza anual, atat la nivel de Grup, cat si al subsidiarelor.

Consideram ca pentru anul 2022 riscul de insolventa al reasiguratorului nu a crescut, nu am avut probleme in recuperarea datoriilor de la reasiguratorii si nici nu au existat in piata evenimente care sa afecteze stabilitatea financiara a acestora. Reasiguratorii folositi de catre Groupama Asigurari au cel putin rating A, iar acesta nu a fost modificat in decursul anului 2022 de catre agentii de rating internationale.

C.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul de a fi in imposibilitatea de a putea ceda/vinde active in conditii de pret normale (neajustate) in vederea onorarii angajamentelor financiare ale Groupama Asigurari S.A. in momentul in care acestea devin exigibile.

C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate

Societatea este expusa la riscul de lichiditate in functie de profilul fluxului de numerar al primelor subscribe din cauza potentialelor neconcordanțe între intrarile de numerar si iesirile de numerar.

Gestiunea riscului de lichiditate se rezuma la:

Asigurări

1. Implementarea mai multor limite de risc, influentand alocarea activelor financiare ;
 - o limita primara pe clasa de active « Cash » fixand nivelul minim de detinere in alocarea de active ;
 - limite secundare, fixand nivelul maxim de detinere pentru active ilichide (actiuni necotate, produse structurate) ;
2. Analiza pozitiei de lichiditate prin previzionarea fluxurilor de numerar tehnice pe un orizont de minim 6 luni pe baza datelor istorice si a ratelor de crestere previzionate de companie si zona de prime brute subscrise, daune, comisioane platite etc. Fluxurile de Numerar Tehnice (provenite din activitatea de baza) impreuna cu Fluxurile de numerar de pe portofoliul de active trebuie sa acopere in primul rand nevoile de lichiditate din zona de Pasive (datorii) restul fiind destinat investitiilor.
3. Profitul estimat inclus in primele viitoare a fost calculat in conformitate cu articolul 260 din Regulamentul Delegat 2015/35, ca diferenta dintre valoarea rezervelor tehnice cu primele viitoare si valoarea rezervelor tehnice fara primele viitoare. Defalcarea acestui excedent in diferitele linii de activitate este prezentata in tabelul de mai jos:

Profiturile estimate		2022	2021
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) - Asigurare de viata	RO770	37,713	40,015
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) - Asigurare generala	RO780	-878	-2,249
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	RO790	36,835	37,766

Pe parcursul exercitiului financiar 2022 nu au existat modificari semnificative privind expunerea la riscul de lichiditate sau descrierea riscurilor semnificative.

C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate

Activele foarte lichide sunt reprezentate de un portofoliu de depozite la termen (cu maturitate sub 1 luna aproximativ 75% din portofoliu). Pentru diversificare, respectiv reducerea riscului de concentrare si lichiditate se folosesc aproximativ 10 banci comerciale locale cu o limita secundara medie de 15% expunere pe o banca. Diversificarea depozitelor si cash-ului pe mai multe banci comerciale la 31.12.2022 corelata cu analiza de credit solida pe fiecare contrapartida, arata un risc de lichiditate redus.

Riscul de lichiditate nu este concentrat nici la nivelul portofoliului de Obligatiuni datorita sistemului de limite primare si secundare: Ponderea maxima a obligatiunilor corporative in total active este de 15% (in general obligatiunile corporative nu sunt instrumente foarte lichide). La 31.12.2022 ponderea obligatiunilor corporative in total active este de sub 10%.

C.4.3. Tehnici de atenuare a riscului de lichiditate

Categoriile de limite secundare au obiectiv atat limitarea concentrarii (tari, monede, sectoare, emitenti) cat si controlul lichiditatii. De exemplu, o limita de concentrare de nu mai mult de 1% pe fiecare emitent notat BBB,

Asigurări

reduce atât riscul de credit cât și riscul de lichiditate al portofoliului, limita nepermițând expunerea cu o sumă foarte mare pe un emitent.

Acest risc este monitorizat zilnic; pe lângă încadrarea în limitele secundare și primare, se urmărește acoperirea zilnică a datoriilor societății din numerarul disponibil provenit din încasarile zilnice de prime brute subscrise și scadențele activelor.

În general, atât garanțiile oferite de reasiguratori cât și cerințele minime de trezorerie permit acoperirea unor posibile evenimente catastrofice și de mare amploare. Astfel, recursul la operațiunile de vânzare/răscumpărare este punctual și ar permite gestionarea unor situații excepționale.

C.4.4. Senzitivitatea la riscul de lichiditate

Societatea evaluează riscul de lichiditate în 3 scenarii de stres :

- Scenariul de stres al lichidității cauzat de daune neașteptate ;
- Scenariul de stres al lichidității cauzat de perturbări în încasarea primelor colectate ;
- Scenariul de stres al lichidității cauzat de înrăutățirea condițiilor din piețele financiare.

În condițiile unei evoluții nefavorabile a piețelor locale de obligațiuni, valoarea de răscumpărare a acestora ar fi penalizată însă volumele s-ar putea vinde întrucât detinerile Groupama Asigurări SA de titluri de stat raportat la dimensiunea pieței nu sunt foarte mari.

La nivelul pieței locale, instrumentele *mai puțin lichide* chiar și în condiții normale de piață sunt obligațiunile corporat și titlurile de stat denumite în EUR. Expunerea Groupama Asigurări S.A. pe aceste categorii este limitată : obligațiuni corporat sub 10% din total active financiare, iar titlurile de stat denumite în EUR (Eurobonds) ~13% din total instrumente cu venit fix.

Pentru evenimente de tipul de perturbări în încasarea primelor colectate/ daune mari neașteptate, în prezent, se fac teste cantitative privind riscul de lichiditate pe portofoliul de obligațiuni prin utilizarea funcției Liquidity Assesment (LQA) din terminalul Bloomberg urmărind indicatorul «Orizont de lichiditate (zile) » și « Scorul de lichiditate ». Rezultatul acestui test arată în câte zile ne putem lichida poziția de obligațiuni în condiții normale de piață pentru acoperirea evenimentelor legate de daune mari neprevăzute cât și perturbări din zona de colectare prime.

În cursul anului 2022, nu au existat evenimente majore de raportat la nivelul acestui risc. Societatea a răspuns la toate obligațiile de plată (daune, cheltuieli administrative) printr-un management adecvat al lichidităților.

C.5. Risc operational

Riscul operational reprezintă riscul de înregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfuncționalități, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe.

Riscul operational include și riscul juridic (de neconformitate), dar exclude riscul reputational și riscul decizional (strategic)

C.5.1. Expunerea la risc operational

C.5.1.1. Metode de identificare a riscurilor

Riscul operational reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfunctionalitati, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe. Identificarea riscurilor operationale se efectueaza pornind de la un nomenclator de riscuri, analizand expunerea in cadrul tuturor proceselor de business, suport sau de conducere, tinand cont de dimensiunea si complexitatea acestora.

Cartografia proceselor si a riscurilor operationale, precum si sistemele de control implementate trebuie actualizate periodic si trebuie sa aibe in vedere:

- schimbarile in mediul extern, schimbarile din organizatie si/sau dezvoltarea de activitati noi care ar putea genera noi riscuri;
- incidentele aparute, in vederea prevenirii sau limitarii impactului acestora;
- rapoartele de monitorizare si planurile de actiune menite sa intareasca anumite masuri de control al riscurilor.

Evaluarea eficacitatii sistemului de management al riscurilor operationale este efectuata pentru a se asigura ca riscurile operationale nu expun Societatea la o crestere a necesarului de capital calculat prin formula standard.

C.5.1.2. Descrierea riscurilor semnificative

In cadrul profilului de risc, dintre riscurile operationale analizate folosind criteriile cantitative sau calitative, amintim urmatoarele: frauda interna, frauda externa, riscul de conduita, riscul de indisponibilitate a sistemelor informatice si atacuri informatice, riscul de spalare a banilor si finantare a actelor de terorism, riscul reputational, riscuri de neconformitate etc..

C.5.2. Concentrarea riscului operational

Varietatea modalitati de control a riscurilor operationale dezvoltate de entitate asigura gestionarea prompta a acestora si reduc posibilitatea de concentrare.

Entitatea acorda atentie sporita masurilor de reducere a vulnerabilitatilor care pot fi generate de utilizarea sistemelor informatice prin:

Asigurări

- aplicarea politicilor de securitate informatica dezvoltate in conformitate cu politicile Grupului si cu legislatia in vigoare ;
- monitorizarea constanta a indicatorilor de control si de risc si alertarea structurilor impactate sau responsabile, atunci cand situatia o impune;
- efectuarea periodica a testelor de penetrare;
- testarea planului de recuperare in caz de dezastru si evaluarea capacitatii de interventie in caz de incidente
- imbunatatirea continua a sistemului de securitate.

C.5.3. Tehnici de reducere a riscului operational

Strategia de reducere a riscurilor operationale

Reducerea riscurilor operationale este definita ca orice actiune adoptata in mod intentionat pentru a reduce frecventa, gravitatea sau impredictibilitatea incidentelor.

Societatea aplica politicile privind managementul riscurilor operationale, sistemul de control intern, conformitatea cu legislatia, regulile interne si ale Grupului, auditul intern, externalizare activitati precum si proceduri, norme, instructiuni, controale privind procesele sale, resursele umane, securitatea sistemelor informatice, protectia persoanelor si patrimoniului etc.. Pentru situatii neprevazute cu potential de impact negativ foarte mare, exista definite Politica privind continuitatea activitatii si Planul de continuitate al activitatii, testat periodic si imbunatatit, pentru a fi un instrument util si eficient in minimizarea impactului in caz de incident major si continuarea activitatii.

Managementul riscurilor operationale se bazeaza cel putin pe urmatoarele:

- Controlul permanent: control de nivel 1: autocontrol, controale operationale efectuate conform procedurilor, controale manageriale (ierarhice), controale automate sau manuale, limite de autoritate, separarea functiilor; control de nivel 2 efectuat de echipe dedicate, independente de procesul controlat, cu scopul de a evalua controlul de nivel 1 in vederea identificarii unor slabiciuni ale acestuia (existente sau posibile), care ar putea expune Societatea la riscuri suplimentare;
- Controlul periodic: control de nivel 3 realizat de catre functia de audit intern care evalueaza eficienta controlului permanent - controalele de nivel 1 si de nivel 2. In acest nivel de control se incadreaza si misiunile de audit de la Grup si cele de audit extern care controleaza periodic Societatea;
- Securitatea sistemelor informatice, inclusiv planul de recuperare in caz de dezastru, testat periodic si supus unui proces continuu de imbunatatire astfel incat sa se asigure securitatea, inclusiv confidentialitatea si calitatea datelor inregistrate, prelucrate, transmise, stocate atat pentru necesitatile societatii si ale colaboratorilor sai cat si ale clientilor;
- Planuri de continuitate a activitatii care sa ii permita societatii sa isi desfasoare activitatea in cazul unor evenimente extreme, care conduc la indisponibilitatea cladirilor sau la indisponibilitatea resurselor umane precum si la indisponibilitatea sau avarierea sistemelor informatice si a retelei de comunicatii (telefonie, internet etc.)

Asigurări

- Monitorizarea activitatilor externalizate si a furnizorilor aferenti, cu scopul de a mentine sub control riscurile asociate externalizarii.
- Gestionarea prompta a incidentelor aparute, in vederea limitarii consecintelor negative (financiare, juridice/legale sau de imagine) asupra Societatii, precum si asupra clientilor.

C.5.4. Sensibilitate la riscul operational

Metodologia de evaluare a riscurilor operationale majore consta in :

- estimarea cantitativa a impactului folosind doua scenarii diferite ca intensitate si probabilitate de aparitie (median si extrem)
- estimarea calitativa a impactului asupra imaginii sau reputatiei
- identificarea unui potential impact din punct de vedere juridic sau legal (daca este cazul)
- aprecierea nivelului de eficienta si eficacitate a masurilor de control implementate.

In cazul in care nu exista date istorice suficiente sau reprezentative pentru evaluarea unei categorii de risc, evaluarea riscurilor operationale este efectuata pe baza experientei proprietarilor de risc sau a celor mai bune practici.

Pe parcursul exercitiului financiar 2022 necesarul de capital de solvabilitate pentru riscul operational a crescut ca urmare a cresterii volumului de afaceri. Necesarul de capital aferent riscului operational este detaliat in Cap E.2.. Nu au fost identificate riscuri operationale atipice, asigurand un nivel acceptabil de risc prin implementarea si monitorizarea sistemului standardizat de control implementat pentru gestionarea riscurilor operationale.

C.6. Alte riscuri materiale

Nu se aplica.

C.7. Alte informatii

Nu se aplica.